

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Kaspi продолжает ралли

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.11.2022	Значение на 21.11.2022	Изменение, %
KASE	3 069,90	3 044,72	0,8%
БЦК (CCBN)	610,00	609,02	0,2%
Халык Банк (HSBK)	119,46	119,35	0,1%
Kcell (KCEL)	1 546,00	1 554,96	-0,6%
KEGOC (KEGC)	1 575,87	1 574,62	0,1%
Казатомпром (KZAP)	12 461,12	12 497,99	-0,3%
Казахтелеком (KZTK)	26 225,00	26 000,00	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	571,95	581,00	-1,6%
Kaspi.kz (KSPI)	34 128,00	32 350,00	5,5%
Эмитенты России / США			
Газпром (GAZP)	1 672,00	1 672,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	495,00	495,00	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	313,00	313,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	37,55	37,55	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	399,00	399,00	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 577,99	1 588,00	-0,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,74	50,74	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,30	20,30	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 24.11.2022	Значение на 21.11.2022	Изменение, %
Нефть	85,01	84,53	0,6%
Медь	361,80	361,80	0,0%
Золото	1 745,60	1 745,60	0,0%
Уран	50,20	50,20	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 23.11.2022	Значение на 22.11.2022	Изменение, %
PTC	1 146,28	1 147,43	-0,1%
MOEX	2 210,95	2 211,89	0,0%
S&P 500	4 027,27	4 027,27	0,0%
Hang Seng	17 660,89	17 523,87	0,8%
Nikkei 225	28 115,67	28 115,67	0,0%
FTSE 100	7 466,59	7 465,25	0,0%
MSCI Emerging Markets ETF	37,95	37,95	0,0%
Валюта			
USD/KZT	465,00	464,59	0,1%
USD/RUB	60,54	60,54	0,0%
ГДР			
Народный банк	10,54	10,66	-1,1%
Kaspi	74,80	73,40	1,9%
Казатомпром	27,90	27,30	2,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,71	3,71	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	85,02	85,02	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	75,16	75,16	0,0%

Ансар Абуев
Младший аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Торги на внешних рынках выдались довольно спокойными на фоне выходного дня на биржах США. Британский FTSE 100 закрылся без изменений, однако рост смогли показать немецкий DAX и общеевропейский Stoxx 600 на фоне роста сектора недвижимости и ослаблении доллара при пониженных объемах торгов. Азиатские рынки вчера показали рост во главе с Гонконгским индексом и Nikkei 225. Сегодня же с утра мы видим обратную картину с ослаблением технологических компаний в Гонконге. Нефть смогла прекратить снижение и поднялась чуть выше отметки в \$85. Фьючерсы на индекс S&P 500 торгуются с небольшим снижением, поскольку уже начали тест сильного уровня сопротивления 200-дневной скользящей средней. Сегодня на биржах США ожидается укороченная торговая сессия.

Облигации. Фьючерсы на 10-летние гособлигации США с утра показывают рост цен на 0,3%, что, вероятнее всего, приведет к снижению доходности к минимумам с 4 октября.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера вырос на 0,83%, что было лучшим дневным результатом с 8 сентября. Котировки выровняли свою локальную техническую картину, но не ушли выше за пределы консолидации. Основной вес в рост индекса добавили акции Kaspi.kz.

Акции индекса. Kaspi прибавил 5,5% вчера. Скачок цен был частично "спонсирован" отставанием бумаг на KASE от своих аналогов на бирже Лондона, а также за счет продолжения ралли ГДР. Ценовая разница с ГДР сократилась, но все еще присутствует на 1,9% в пользу котировок на LSE. Самый большой разрыв сейчас замечен у акций Казатомпрома, которые стоят на 3,9% дешевле. Показатель у бумаг Народного банка составляет 2,5%.

Что касается технической картины, то можем отметить уверенный растущий тренд ГДР Kaspi, благодаря чему складывается ощущение, что это прямое следствие процесса обратного выкупа ГДР (buyback) с рынка, что можно считать позитивом, либо триггером к росту выступают квартальные дивиденды, что нейтрально и имеет меньше шансов. Несмотря на снижение на 1,1%, техническое положение акций Народного банка также смотрится неплохо. ГДР сконсолидировались после пробоя 50-, 200-дневных скользящих средних, а также наклонной нисходящей трендовой линии. Консолидация может быть знаком для новой волны роста.

Валюта. Котировки USDKZT сегодня ретестируют 200-дневную скользящую среднюю, но уже снизу. Медленное ослабление тенге присутствовало последние 5 сессий подряд, однако сегодня может сдержана вышеупомянутой скользящей средней.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** Акционеры АО Kaspi.kz приняли решение о [выплате](#) дивидендов по простым акциям за третий квартал 2022 года

(=) **KZTK:** АО "Казахтелеком" [сообщило](#) итоги своей деятельности за девять месяцев 2022 года

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 132 KZT. ГДР и акции Народного банка могут подняться на неделю после отчета за 9 месяцев. Сигналом к росту может стать пробой 50- и 200-дневных средних.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	132	10,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14100	13,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	28640	9,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Каспи.kz (KSPI)	ждать	35560	4,2%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	Делистингованы	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	Делистингованы	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	Покупать	40	6,5%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	Утвержден	12,71	21 октября	25 октября	18 тг
Kcell	Перенесены	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	Утвержден	65,44	27 октября	15 декабря	50,85 тг
Казатомпром	Утвержден	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	Утвержден	3 590,39	31 октября	6 ноября	1730,88 тг
КазТрансОйл	Утвержден	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	Предложены	600	23 ноября	-	500 тг

Настоящий отчет подготовлен аналитиками компании АО «Фридом Финанс». Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги. Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной. Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате какого-либо использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ним лица могут предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг Компании. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса Компании, ее активов либо ценных бумаг для целей, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, в сфере деятельности оценки стоимости.